



Stichting Eumedion/VNO-NCW
Drs. R. Abma/Drs. M.W. Noordzij
Gustav Mahlerplein 109-111
Postbus 75926
1070 AX AMSTERDAM

Datum	20 december 2012
Ons kenmerk	TFV-HKa-12120765
Pagina	1 van 3
Kopie aan	De heer B. Wammes (NBA)
Telefoon	020 - 797 37 21
E-mail	fin.verslaggeving@afm.nl
Betreft	Beperking standaard toelichting jaarrekening/jaarverslag

Geachte heren Abma en Noordzij,

Hartelijk dank voor uw brief van 13 december 2012 over het tegengaan van standaardteksten in het jaarverslag en in de jaarrekening. De Autoriteit Financiële Markten (AFM) is verheugd te constateren dat beleggers en opstellers gezamenlijk initiatieven ontplooiën om de kwaliteit van de financiële verslaggeving te verbeteren.

De leesbaarheid en toegankelijkheid van de financiële verslaggeving is ook een punt van zorg bij de AFM. Zoals u opmerkt, hebben wij in september 2012 onze 'Aandachtspunten financiële verslaggeving 2012' gepubliceerd. Hierin hebben we ondernemingen opgeroepen om enerzijds het gebruik van *boilerplate language* zoveel mogelijk te beperken en anderzijds de toelichtingen entiteit specifiek te maken.

De AFM kan zich in grote lijnen vinden in het gemeenschappelijke voorstel van Eumedion en VNO-NCW om de vermelde grondslagen voor de financiële verslaggeving te beperken tot die welke relevant zijn voor het doorgronden van de jaarrekening en het nemen van beleggingsbeslissingen. De oproep van Eumedion en VNO-NCW om de immateriële toelichtingen niet op te nemen in de jaarrekening is in lijn met het bepaalde in IAS 1.117. Deze bepaling schrijft voor dat ondernemingen in het overzicht van de belangrijkste gehanteerde *accounting policies*, de waarderingsgrondslag(en) vermelden die in hun jaarrekening worden toegepast en andere *accounting policies* die relevant zijn om de jaarrekening goed te begrijpen (onderstrepingen AFM). Naar de mening van de AFM zou de entiteit in dit overzicht ook aan de gebruiker moeten laten zien hoe zij de geformuleerde grondslagen toepast. In dit verband kan bijvoorbeeld worden gedacht aan de wijze waarop een onderneming bij langere projecten vaststelt welk gedeelte van de dienstverlening is verricht en wanneer en hoe de hiermee samenhangende opbrengsten zijn verantwoord.

Datum 20 december 2012
Ons kenmerk TFV-HKa-12120765
Pagina 2 van 2

In uw brief stelt u voor om in de paragraaf over de belangrijkste grondslagen alleen de door het bestuur gekozen verslaggevingsopties te beschrijven, wanneer het raamwerk van IAS/IFRS meerdere opties biedt. Verder merkt u op dat in zijn algemeenheid verbetering gerealiseerd kan worden door bijvoorbeeld slechts te vermelden wat er in enig jaar is veranderd ten opzichte van voorgaande jaren.

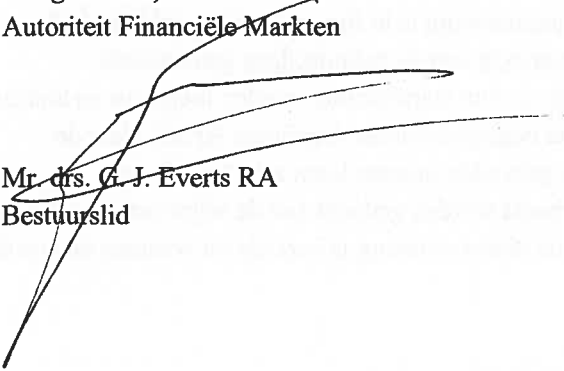
Als AFM steunen wij de oproep verdere discussie te voeren om het gebruik van standaardteksten terug te kunnen dringen. Het is in deze fase van de discussie echter niet aan de AFM om eenzijdig een interpretatie af te geven die verder gaat dan de flexibiliteit die door IAS 1.117 wordt geboden. De gezamenlijke oproep van Eumedion en VNO-NCW is gebaat bij een breder internationaal draagvlak. Zo is er internationaal - maar ook binnen Nederland - nog steeds een grote groep die ervoor pleit dat de jaarrekening een zelfstandig leesbaar stuk moet zijn. Ook is niet iedereen voorstander van het opnemen van verwijzingen in de jaarrekening naar een website waar de informatie beschikbaar is. Er is nog wat weerstand te overwinnen.

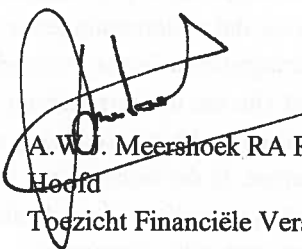
De AFM zal de uitgestoken hand vanuit opstellers en gebruikers van de jaarrekening aanwenden om in de daarvoor geëigende fora stelling te nemen in het terugdringen van het gebruik van standaardteksten en in te zetten op relevante toelichtingen. Ten dele heeft de AFM dit al gedaan. Een volgende stap zal worden gezet nadat de European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) een feedback statement heeft uitgebracht over de reacties die zij heeft ontvangen naar aanleiding van het Discussion Paper 'Towards a disclosure framework for the notes' en nadat de International Accounting Standards Board (IASB) in januari 2013 haar Roundtable heeft georganiseerd over - precies - disclosures in de jaarrekening.

Tot slot begrijpen wij de oproep dat het voor rapporterende ondernemingen vanzelfsprekend wenselijk is de duidelijkheid zo spoedig mogelijk te vernemen. Wij geven bij deze graag alvast aan dat we bij het toezicht op de financiële verslaggeving 2012 niet verwachten dat we de interpretatie van IAS 1.117 strikter zullen uitleggen dan beoogd is met de betreffende standaard en dat wij vermoeden dat dit reeds de nodige ruimte laat voor de specifieke oproep van Eumedion en VNO-NCW. Zodra vanuit het internationale kader duidelijkheid komt over de passende interpretatie, zullen we deze vanzelfsprekend met u delen. Zoals gezegd zullen we uw oproep in dit internationale kader inbrengen.

Mocht u naar aanleiding van deze brief vragen hebben, dan kunt u contact opnemen met de heer Ton Meershoek op telefoonnummer 020 - 797 37 21.

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten


Mr. drs. G. J. Everts RA
Bestuurslid


A. W. J. Meershoek RA RC
Hoofd
Toezicht Financiële Verslaggeving